



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৪০/২০২৬/৮৮৫

তারিখঃ জুন ২০, ২০২২

✓ Mr. Md. Khurshid Alam, CEO of EC Securities Ltd.
Nafi Tower (6th Floor), 53, Gulshan South
C.A. Gulshan-1, Dhaka-1212

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৪০/২০২৬/৮৮৪ তারিখ: জুন ২০, ২০২২ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

Rubel
20-06-22

রুবেল হোসেন

সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

ই-মেইল- rubel@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। নির্বাহী পরিচালক, এসআরআই, বিএসইসি
- ২। নির্বাহী পরিচালক, এমএসআই, বিএসইসি
- ৩। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৪০/২০১৬/৮৮৪

তারিখঃ জুন ২০, ২০২২

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক কমিশন অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

যেহেতু, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন-এর তদন্ত কমিটি ১২-১০-২০২১ তারিখ পরিদর্শন (inspection) কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করেছে। অনুসন্ধান প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Observations & Findings :

As per Bangladesh Securities and Exchange Commission's Order No. 53.02.0000.016.18.001.21-962 dated October 12, 2021, the inspection team of the Commission vide its letter dated November 21, 2021 requested EC Securities Limited to submit some information/documents (as mentioned above within November 30, 2021 to the inspection team within the deadline. Mr. Md. Khushid Alam the CEO of the merchant bank, requested the inspection team verbally to allow time up to December 06, 2021 to submit the requirements within the time.

Letter, the inspection team communication with Mr. Md. Khushid Alam verbally several times over phone and through SMS regarding submission of the information/documents. In this regard, he has verbally/through SMS asked more time and committed to provide the requirements within the extended time, latest by December 28 2021. But, it is a matter of grave concern that they have not submitted any information/documents to the inspection team yet.

For such erratic responses from the merchant bank, the inspection team was in doubt of completing the inspection and submitting the inspection report to the Commission as per the inspection Order. Such negligence from the part of the merchant bank is tantamount to non-cooperation with the inspection team.

In view of the above, the inspection team issued another letter to EC Securities Limited on December 30, 2021 to express its dissatisfaction and the matter of non-cooperation from the part of the merchant banker. The merchant banker were also asked to comply with the provision as per বিধি ৩২(৪) Of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬. However, they have not responded to the letter yet.

Whereas, বিধি ৩৮(১) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ is as under:

Quote :

৩৮। ব্যবস্থাপনা পরিচালক/সিইও এর ক্ষমতা। (১) ব্যবস্থাপনা পরিচালক/সিইও সংশ্লিষ্ট মার্চেন্ট ব্যাংকারের ক্ষেত্রে সিকিউরিটিজ বাজার সম্পর্কিত সকল আইন, বিধি, প্রবিধি, নির্দেশনা, আদেশ, উপ-আইন বা সময়ে সময়ে কমিশন বা পরিচালনা পর্যদ কর্তৃক জারিকৃত নির্দেশনা, আদেশ সমূহ বাস্তবায়ন করিবেন; Unquote

Contravention: Mr. Md. Khushid Alam the CEO of EC Securities Limited has violated বিধি ৩৮(১) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ by not implementing the inspection order of the Commission.

Attested
Deed
20-06-22
সহকারী পরিচালক
সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhahan, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

Explanation of the alleged person submitted at the time of hearing (At File page no-52):

"This has reference to your letter dated April 07, 2022 (BSEC/Enforcement/2340/2016/559) regarding contravention of বিধি ৩২(৪) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, উপ-ধারা (৩) under ধারা ১৭ক of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এবং বিধি ৩৮ (১) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬.

With reference to the letter from inspection team (dated November 21, 2021) and subsequent inspection on December 20, 2021, I very regrettably would like to inform you that I have failed to submit inspection documents within stipulated time, hence above mentioned securities laws have been violated unintentionally. I sincerely apologize for such unintentional flaws due to lack of adequate resources and for some unavoidable humanitarian errors. I am always sincere and respectful to abide by the securities laws and guidelines; I understand our shortfalls to comply the laws and I hereby promised to pay the highest attention not to make any such deviation in future in compliance/reporting as per securities laws.

I, therefore, plead sincerely to the Commission to grant out apology for this time and we hereby affirm that from now onwards we shall discharge our duties timely as per provisions of the securities laws."

যেহেতু, Mr. Md. Khushid Alam, CEO of EC Securities Limited-এর উপরোক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে Mr. Md. Khushid Alam-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Mr. Md. Khushid Alam-এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে বিধি ৩৮(১) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, Mr. Md. Khushid Alam-এর উপরোক্ত কর্মকান্ড ধারা ১৮ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Mr. Md. Khushid Alam-কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

- Mr. Md. Khushid Alam, CEO of EC Securities Limited -কে ১০.০০ (দশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে। অন্যথায় সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে। উক্তরূপ ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে অব্যাহত থাকাকালীন প্রতিদিনের জন্য দশ হাজার টাকা অর্থদণ্ডে দণ্ডিত হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


মোঃ আশরাফ হোসেন
কমিশনার

Attested &
Dated
20-06-2022
কবেল হোসেন
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

✓ Mr. Md. Khushid Alam the CEO of EC Securities Limited, Nafi Tower (6th Floor), 53, Gulshan South C.A. Gulshan-1, Dhaka-1212.